



# *Estados Financieros Consolidados Condensados*

---

*A marzo 31 de 2017*

## INDICE



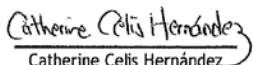
<i>Estado de Situación Financiera</i>	3
<i>Estado de Resultados Integral</i>	4
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	0
<i>Estado de Flujos de efectivo</i>	0
<i>NOTA 1 Entidad que reporta</i>	1
<i>NOTA 2 Bases de preparación</i>	2
<i>NOTA 3 Políticas contables significativas</i>	5
<i>NOTA 4 Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del periodo intermedio</i>	5
<i>NOTA 5 Estimación valor razonable</i>	5
<i>NOTA 6 Estimados contables críticos</i>	6
<i>NOTA 7 Efectivo y equivalentes de efectivo</i>	8
<i>NOTA 8 Inversiones</i>	8
<i>NOTA 9 Cartera de créditos</i>	9
<i>NOTA 10 Cuentas por cobrar</i>	9
<i>NOTA 11 Activos no corrientes mantenidos para la venta</i>	10
<i>NOTA 12 Propiedad, planta y equipo</i>	11
<i>NOTA 13 Propiedades de inversión</i>	12
<i>NOTA 14 Otros Activos</i>	12
<i>NOTA 15 Instrumentos financieros - pasivo</i>	13
<i>NOTA 16 Obligaciones financieras</i>	13
<i>NOTA 17 Cuentas por pagar</i>	14
<i>NOTA 18 Distribución de excedentes</i>	15
<i>NOTA 19 Ingresos, gastos por intereses y operaciones activos de inversión</i>	15
<i>NOTA 20 Deterioro</i>	16
<i>NOTA 21 Ingresos, gastos por comisiones y otros servicios</i>	16
<i>NOTA 22 Otros ingresos</i>	16

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

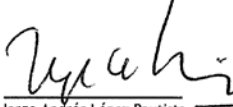
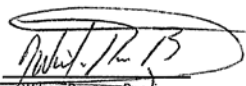

---

<i>NOTA 23 Otros gastos</i>	<u>17</u>
<i>NOTA 24 Partes relacionadas</i>	<u>18</u>
<i>NOTA 25 Manejo del capital adecuado</i>	<u>20</u>
<i>NOTA 26 Otros hechos relevantes</i>	<u>20</u>
<i>NOTA 27 Hechos posteriores</i>	<u>21</u>

## Estado de Situación Financiera

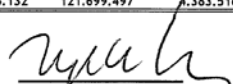
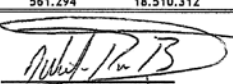
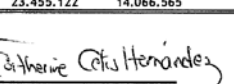
BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL			
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO			
A marzo 31 de 2017 y diciembre 31 de 2016			
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)			
	Nota	31/03/2017	31/12/2016
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	68.410.308	80.241.544
Inversiones	8	71.594.252	52.263.466
Inversiones a valor razonable		53.669.558	35.369.238
Inversiones a costo amortizado		18.036.517	17.006.051
Menos: Provisiones		(111.823)	(111.823)
Cartera de Crédito	9	737.460.296	734.199.569
Cartera comercial		688.530.049	682.956.853
Cartera de consumo		37.752.588	37.402.328
Cartera de vivienda		-	0
Microcréditos		34.862.185	34.907.293
Menos: Provisiones		(23.684.526)	(21.066.905)
Cuentas por cobrar	10	3.472.273	3.129.093
Impuestos corrientes		4.484.117	3.924.757
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	1.853.922	1.853.922
Propiedades y equipo	12	24.388.756	24.508.830
Propiedades de inversión	13	1.032.508	1.035.946
Activos intangibles	14	1.118.295	1.355.378
Pagos anticipados	14	411.234	448.556
Otros Activos	14	121	117
<b>Total activos</b>		<b>914.226.082</b>	<b>902.961.178</b>
<b>PASIVOS</b>			
Instrumentos Financieros a Costo Amortizado - Depósitos	15	580.038.129	538.263.900
Cuenta corriente		40.160.522	36.535.569
Depositos de ahorro		160.469.452	158.568.800
Certificados de depósito a termino		378.848.199	342.562.227
Cheques de gerencia		559.956	597.304
Aportes por devolver		16.303.866	16.308.737
Créditos en bancos y otras obligaciones financieras	16	104.582.644	134.276.369
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	2.628.947	3.513.216
Impuestos corrientes		1.286.570	918.618
Beneficios a los empleados		1.336.386	1.585.827
Provisiones		787.588	1.090.194
Ingresos anticipados		57.862	41.488
Fondos cooperativos		1.764.120	153.762
Diversos		180.700	580.674
<b>Total pasivos</b>		<b>708.966.812</b>	<b>696.732.785</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		43.736.132	42.774.484
Interes minoritario		1.275.021	1.211.745
Reservas		121.699.497	117.554.578
Fondos de destinación específica		23.455.122	24.969.669
Resultados de periodos anteriores		14.066.565	13.615.788
Resultado del ejercicio		1.026.933	6.102.129
<b>Total patrimonio</b>		<b>205.259.270</b>	<b>206.228.393</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>914.226.082</b>	<b>902.961.178</b>
  			
Jorge Andrés López Bautista	Wilson Romero Barajas	Catherine Celis Hernández	
Representante Legal	Contador	Revisor Fiscal	
	TP No. 92000-T	TP No. 151787-T	
		Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda	

## Estado de Resultados Integral

BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL			
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL CONDENSADO			
Del 1 de enero al 31 de marzo de 2017 y 2016			
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)			
	Nota	31/03/2017	31/03/2016
<b>Ingreso Intereses y valoración de inversiones</b>	19	23.986.932	19.788.296
Cartera de crédito		21.849.347	18.140.596
Valoración de inversiones		1.782.466	1.316.278
Utilidad en venta de inversiones		59.899	54.356
Intereses operaciones simultaneas		46.454	46.633
Otros intereses		248.766	230.433
<b>Gastos por intereses y operaciones de portafolio</b>	19	12.805.045	8.574.447
Dépositos		8.927.934	6.348.484
Obligaciones financieras		3.349.644	1.599.285
Valoración de inversiones		468.017	559.374
Pérdida en venta de inversiones		59.450	67.304
<b>Ingresos Netos por intereses y operaciones de portafolio</b>		<u>11.181.887</u>	<u>11.213.849</u>
<b>Deterioro de activos</b>	20	\$ (2.089.388)	\$ (2.585.696)
Recuperaciones cartera, cuentas por cobrar		3.761.008	2.038.198
Cartera, cuentas por cobrar		\$ (5.850.396)	\$ (4.623.894)
Otros activos		\$ -	\$ -
<b>Comisiones y servicios</b>	21	1.210.883	911.240
Ingresos por comisiones		1.897.078	1.453.934
Gastos por comisiones		(686.195)	(542.694)
<b>Resultado neto</b>		<u>10.303.382</u>	<u>9.539.393</u>
<b>Otros ingresos</b>	22	1.280.622	1.110.617
Dividendos		15.181,00	0
Diversos		1.265.441	1.110.617
<b>Otros gastos</b>	23	10.536.751	9.295.194
Beneficios a empleados		5.166.479	4.691.831
Honorarios		395.097	211.933
Impuestos y tasas		520.765	407.960
Seguros		569.356	536.909
Depreciaciones		269.501	267.240
Amortizaciones		403.454	369.089
Diversos		3.212.099	2.810.232
<b>Utilidad del ejercicio</b>		1.047.253	1.354.816
<b>Porción no controladora</b>		\$ (20.320)	78.294
<b>Porción controladora</b>		<u>1.026.933</u>	<u>1.433.110</u>
<b>Otros resultados integrales</b>			
<b>Utilidad del ejercicio</b>		1.026.933	1.433.110
Inversiones con cambios en el ORI		446.858	241.648
<b>Otro resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<u>446.858</u>	<u>241.648</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<u>1.473.791</u>	<u>1.674.758</u>
<b>Ganancia atribuible a:</b>			
Propietarios de la Compañía		561.212	743.970
Participaciones no controladora		486.041	610.846
<b>Ganancia del periodo</b>		<u>1.047.253</u>	<u>1.354.816</u>
<b>Resultado integral total atribuible a:</b>			
Propietarios de la Compañía		789.790	919.660
Participaciones no controladoras		684.001	755.098
<b>Resultado integral total del año</b>		<u>1.473.791</u>	<u>1.674.758</u>
  			
Jorge Andrés López Bautista	Wilson Romero Barajas	Catherine Celis Hernández	
Representante Legal	Contador	Revisor Fiscal	
	TP No. 92000-T	TP No. 151787-T	
		Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda	

## Estado de Cambios en el Patrimonio

BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL										
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO										
Del 1 de enero al 31 de marzo de 2017 y 2016										
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)										
	Aportes sociales	Reservas legales y estatutarias	Fondo amortización aportes	Fondo revalorización aportes	Fondo especial	Total fondos de destinación específica	Resultado periodos anteriores	Resultado del periodo	Particip. no controladas	Total patrimonio
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015	39.751.205	118.587.980	5.584.255	1.889.328	18.255.890	25.729.473	18.633.475	5.452.791	795.330	208.950.254
Cambios en el patrimonio:										
Resultado años anteriores						0	0			0
Apropiaciones del periodo		576.129	864.193		1.939.732	2.803.925	(4.820.376)	(5.452.791)		(1.440.322)
Resultado del ejercicio						0	1.511.404		(78.294)	1.511.404
Resultado Integral - Inversiones						0	(19.009)			(19.009)
Incremento Aportes sociales	1.107.706					0				1.107.706
Impuesto a la riqueza		(1.609.531)				0				(1,609,531)
Disminución fondo de amortización			(1.005.430)			(1,005,430)				(1,005,430)
Revalorización aportes sociales	987.301			(987.301)		(987,301)				0
Diferencias aplicación NIIF Cartera						0	1,191,294			1,191,294
Activos no corrientes mantenidos para la venta						0	18,805			18,805
Participación minoritaria del patrimonio						0			35,695	35,695
<b>Saldo final al 31 de marzo de 2016</b>	<b>41.846.212</b>	<b>117.554.578</b>	<b>5.443.018</b>	<b>902.027</b>	<b>20.195.622</b>	<b>26.540.667</b>	<b>20.456.980</b>	<b>1.433.110</b>	<b>752.731</b>	<b>208.584.278</b>
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2016	42.774.484	117.554.578	3.872.020	902.027	20.195.622	24.969.669	13.615.788	6.102.129	1.211.745	206.228.393
Cambios en el patrimonio:										
Resultado años anteriores						0	6,102,129	(6,102,129)		0
Apropiaciones del periodo		711.219	533.414	533.414	2.390.353	3,457,181	(5,946,448)			(1,778,048)
Resultado del ejercicio						0	1,006,613		(20,320)	1,006,613
Resultado Integral - Inversiones						0	(17,110)			(17,110)
Incremento Aportes sociales	87.501					0				87,501
Impuesto a la riqueza		3,433,700			(4,075,663)	(4,075,663)				(641,963)
Disminución fondo de amortización			(21,918)			(21,918)				(21,918)
Revalorización aportes sociales	874.147			(874.147)		(874,147)				0
Diferencias aplicación NIIF Cartera						0	313,946			313,946
Participación minoritaria del patrimonio						0	(1,740)			(1,740)
<b>Saldo final al 31 de marzo de 2017</b>	<b>43.736.132</b>	<b>121.699.497</b>	<b>4.383.516</b>	<b>561.294</b>	<b>18.510.312</b>	<b>23.455.122</b>	<b>14.066.565</b>	<b>1.026.933</b>	<b>1.275.021</b>	<b>205.259.270</b>

**Jorge Andrés López Bautista**  
 Representante Legal

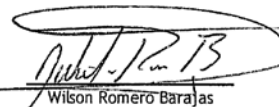
**Wilson Romero Barajas**  
 Contador  
 TP No. 92000-T

**Catherine Celis Hernández**  
 Revisor Fiscal  
 TP No. 151787-T  
 Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda

## Estado de Flujos de efectivo

BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL		
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO		
Del 1 de enero al 31 de marzo de 2017 y 2016		
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)		
	31/03/2017	31/03/2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del periodo	1.047.253	1.511.404
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta y el efectivo neto utilizados en actividades de operación:</i>		
Depreciación propiedades, planta y equipo	266.063	263.671
Depreciación propiedades de inversión	3.438	3.569
Amortización de intangibles	403.454	369.089
Deterioro de cartera de créditos	5.850.396	4.482.832
Deterioro de cuentas por cobrar	571.423	141.062
Utilidad en valoración de inversiones	(1.782.466)	(1.316.278)
Utilidad en venta de inversiones	(59.899)	(54.356)
Pérdida en valoración y venta de inversiones	527.467	626.678
Rendimiento financiero de inversiones	(46.454)	(46.633)
Recuperación de provisión de cartera de créditos	(3.072.964)	(4.317.942)
Recuperación de provisión de cuentas por cobrar	(277.927)	(135.654)
Porción no controladora de resultados	(20.320)	(78.294)
<b>Efectivo provisto por la conciliación de la utilidad neta</b>	<b>3.409.464</b>	<b>1.449.148</b>
<i>Variaciones en cuentas de activos y pasivos operacionales:</i>		
(Aumento) en inversiones	(17.986.544)	(14.525.655)
(Aumento) en Cartera de créditos	(6.038.159)	(2.412.190)
(Aumento) Disminución en Cuentas por cobrar	(636.676)	159.710
(Aumento) impuestos corrientes	(559.360)	(464.454)
Disminución de pagos anticipados	37.322	56.320
(Aumento) Disminución en otros activos	(4)	2.331
Aumento (Disminución) en Instrumentos financieros	41.774.229	(5.275.399)
(Disminución) Aumento de aportes por devolver	(4.871)	2.669
(Disminución) Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(884.269)	849.975
Aumento en impuestos corrientes	367.952	1.369.126
Disminución en beneficios a empleados	(249.441)	(118.298)
(Disminución) Aumento en provisiones	(302.606)	41.821
Aumento (Disminución) en ingresos anticipados	16.374	(2.700)
Aumento en fondos cooperativos	1.610.358	1.251.454
(Disminución) Aumento en otras cuentas por pagar	(399.974)	15.577
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>20.153.795</b>	<b>(17.600.565)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(162.421)	(389.765)
Retiro de propiedades, planta y equipo	16.432	71.543
Aumento de intangibles	(166.371)	(263.311)
Retiro de activos disponibles para la venta	0	0
<b>Flujos netos usados en las actividades de inversión</b>	<b>(312.360)</b>	<b>(581.533)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Aumento en obligaciones financieras y otros bancos	(29.693.725)	6.599.532
Incremento de aportes sociales	87.501	1.107.706
Disminución de reserva legal por pago impuesto a la riqueza	(641.963)	(1.609.531)
Disminución de fondos de destinación específica por retiro de asociados	(21.918)	(1.005.430)
Retiro de fondos de destinación específica	(1.778.048)	(1.440.322)
Diferencia separados-consolidados	313.946	1.191.294
Ajustes BRP	(1.740)	18.805
Participación minoritaria	63.276	(42.599)
<b>Flujos netos procedentes de (usados en) actividades de financiamiento</b>	<b>(31.672.671)</b>	<b>4.819.455</b>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(11.831.236)	(13.362.643)
Efectivo y equivalentes al efectivo al 1 de enero	80.241.544	74.955.816
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre</b>	<b>68.410.308</b>	<b>61.593.173</b>

 <b>Jorge Andrés López Bautista</b> Representante Legal	 <b>Wilson Romero Barajas</b> Contador TP No. 92000-T	 <b>Catherine Celis Hernández</b> Revisor Fiscal TP No. 151787-T Designado por PricewaterhouseCoopers Ltda
--	---	--



## NOTA 1 Entidad que reporta

*EL BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL (En adelante “La Matriz”); es una persona jurídica de derecho privado, sin ánimo de lucro, establecimiento bancario de naturaleza cooperativa legalmente constituido mediante acta de octubre 30 de 1964, con personería jurídica reconocida por Resolución No. 258 de mayo 10 de 1965 emanada de la Superintendencia Nacional de Cooperativas, documentos protocolizados mediante la escritura pública No. 219 de mayo 28 de 1965 de la Notaria Primera de San Gil (Santander), con domicilio en Bogotá D.C y vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia. Por Resolución No. 0293 de mayo 2 de 1968 de la Superintendencia Nacional de Cooperativas (hoy Superintendencia de la Economía Solidaria) reconoció personería jurídica como Federación u organismo cooperativo de segundo grado.*

*Mediante Resolución número 2129 de diciembre 26 de 2008 la Superintendencia Financiera de Colombia declaró la no objeción al proceso de incorporación de COOPDESARROLLO a COOPCENTRAL; acto que fue formalizado en la escritura pública número 5053 de diciembre 29 de 2008 otorgada en la Notaria 28 del Círculo de Bogotá D.C., y debidamente inscrita el 7 de enero de 2009 bajo el número 146655 del libro I de las entidades sin ánimo de lucro, en la Cámara de Comercio de Bogotá COOPCENTRAL adquiere de pleno derecho la totalidad de los bienes derechos y obligaciones de COOPDESARROLLO.*

*De acuerdo con carta emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia de 04 de octubre de 2010 se autoriza la adquisición de los aportes emitidos y en circulación y/o la realización de nuevos aportes en la entidad Central Cooperativa de Servicios Múltiples Visionamos por parte de COOPCENTRAL. Al ser el asociado mayoritario de Visionamos y de conformidad con lo preceptuado en el NIIF 10, se deben preparar y presentar los Estados Financieros Consolidados que incorporen a Visionamos y el Banco.*

*Mediante Resolución No.1683 de octubre 18 de 2012 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la conversión de la Central Cooperativa Financiera para la Promoción Social - COOPCENTRAL en establecimiento bancario de naturaleza cooperativa, con la denominación “BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL” y mediante la resolución No.1635 de septiembre 3 de 2013, le otorga la licencia el funcionamiento al BANCO COOPERATIVO COOPCENTRAL en adelante Coopcentral.*

*La Matriz realiza su actividad financiera en 18 agencias, con 351 empleados, su domicilio principal es la ciudad de Bogotá, con facultad de desarrollar su actividad en forma indefinida según autorización impartida por la Superintendencia Financiera de Colombia.*



*La Matriz desarrolla las operaciones legalmente autorizadas para los establecimientos bancarios, de conformidad con lo previsto en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, las normas cooperativas y su Estatuto Social.*

### **Consolidación**

*De acuerdo con carta emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, de fecha 4 de octubre de 2010 se autoriza la adquisición de los aportes emitidos y en circulación y/o la realización de nuevos aportes en la entidad Central Cooperativa de Servicios Múltiples Visionamos (En adelante "La Subordinada") por parte de La Matriz. El porcentaje de participación equivale al 53.589%.*

*A su vez, en la carta expuesta anteriormente, se obliga a la entonces Central Cooperativa para la Promoción Social, al pasar a ser el asociado mayoritario de La Subordinada, a transmitir a esa Superintendencia los estados financieros consolidados como los de una sola entidad, al tenor de lo preceptuado en el capítulo X de la Circular Externa Contable y Financiera 100 de 1995.*

*La Subordinada, es una Institución Auxiliar del Cooperativismo, sin ánimo de lucro, de nacionalidad colombiana y es vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia.*

*Fue constituida el 3 de febrero de 2004 mediante acta de constitución de Asamblea. Con la Resolución 1553 del 12 de septiembre de 2006, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, se otorga el certificado de autorización como administradora de Sistema de Pagos de Bajo Valor.*

*Cuenta con una oficina, siendo su domicilio principal la ciudad de Medellín, con un total de 49 personas con contratación directa, y con facultad de desarrollar su actividad de forma indefinida según autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.*

### **NOTA 2 Bases de preparación**

#### **Declaración de cumplimiento**

*Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 - Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables de cálculo de los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2016. Estos*

*estados financieros deberían ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales de fin de ejercicio del Banco al 31 de diciembre de 2016.*

### ***Bases de medición***

*Las bases de medición, o determinación de los valores monetarios en los que se reconocen los elementos de los estados financieros son:*

*a. Costo Histórico: Los activos se registrarán por el valor de efectivo y otras partidas que representen obligaciones, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de su adquisición; los pasivos se registrarán por el valor del producto recibido a cambio de incurrir en una obligación, o, en algunas circunstancias, por los valores de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la obligación, en el curso normal de la operación.*

*b. Valor Razonable: El precio por el que puede ser adquirido un activo o pagado un pasivo, entre partes interesadas, debidamente informadas, en una transacción en condiciones de libre competencia (el valor razonable es calculado preferiblemente con referencia a un mercado activo fiable).*

*Posterior al reconocimiento inicial las bases de medición que utilizará el Banco para medir los valores monetarios en los que se miden los elementos de los estados financieros son:*

*c. Costo Amortizado: Corresponde a la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora).*

### ***Moneda funcional y de presentación***

*Las principales actividades de la Matriz están relacionadas con la intermediación financiera mediante la colocación de recursos a sus clientes y asociados a través de operaciones de crédito, recursos que son fondeados con la captación de aportes sociales, depósitos de ahorro a la vista y cdt, operaciones realizadas en pesos colombianos. Se realizan operaciones de inversión en el mercado de valores, las que son igualmente transadas en pesos colombianos.*

*Con base en lo anterior, la administración de la Matriz ha determinado que el peso colombiano es su moneda funcional, teniendo en cuenta que es la moneda*

*que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco.*

### ***Uso de estimaciones y juicios***

*La Matriz y la Subordinada hacen estimados y supuestos que afectan los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente periodo contable. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia así como de otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables.*

### ***Negocio en marcha***

*Los Estados financieros consolidados han sido elaborados sobre la base de un negocio en marcha, acompañados de la descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de instrucciones y normas de preparación y presentación de Información Financiera; no existe a la fecha de presentación conocimiento alguno de circunstancias o eventos que afecten la posibilidad de continuar desarrollando habitualmente las actividades.*

### ***Modelo de negocio***

*La Matriz y la Subordinada mantendrán una política conservadora respecto del uso de sus flujos de efectivo, su actividad principal es la prestación de servicios de carácter financiero a sus asociados y clientes.*

*En el desarrollo de su objeto de negocio existe la posibilidad de contraer obligaciones con otras entidades del sector financiero y/o de la banca multilateral, los cuales constituye con la finalidad de cumplir con los plazos que son definidos y concertados dentro de la negociación. Dichas obligaciones, eventualmente podrán ser canceladas con antelación a su vencimiento, por circunstancias coyunturales, acuerdos reglamentarios o por disposiciones normativas.*

*Los activos y pasivos financieros son generados con el fin de cumplir con los plazos contractuales, además de percibir o cancelar los intereses correspondientes de acuerdo con las tasas y periodos pactados, decisión que la alta dirección ha soportado en las proyecciones de flujos de efectivo que son elaboradas paralelamente al presupuesto en cada uno de los años precedentes. Existen activos financieros en la Matriz que son constituidos de manera obligatoria para cumplir con disposiciones reglamentarias emitidas por el estado*

*Colombiano, inversiones que son realizadas para percibir los rendimientos y el capital, al vencimiento del título.*

### ***Impuesto diferido***

*La definición de las obligaciones fiscales que le son atribuibles a los contribuyentes del impuesto sobre la renta se encuentran contenidas en el Estatuto Tributario, el cual en su artículo 19 hace referencia puntual a las entidades que pertenecen al régimen tributario especial, determinando sus responsabilidades, así como las obligaciones que le son inherentes para la aplicación de los beneficios que por la ley le son otorgados.*

*En este sentido y con base a lo normado en el Estatuto tributario, la Matriz y la Subordinada por pertenecer al sector cooperativo se encuentran clasificadas dentro del régimen tributario especial para todo lo relacionado con lo concerniente al impuesto de renta. En consecuencia a lo anterior, el impuesto diferido no le es aplicable.*

### **NOTA 3      *Políticas contables significativas***

*Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios consolidados al 31 de marzo de 2017, son las mismas que se aplicaron para lo estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2016*

### **NOTA 4      *Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del periodo intermedio***

*Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2017, la naturaleza de las operaciones del Banco no presentan comportamientos cíclicos.*

### **NOTA 5      *Estimación valor razonable***

*El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios de mercados cotizados en la fecha de cierre del ejercicio.*

*La Matriz diariamente calcula el valor razonable de los instrumentos empleando información de precios y/o insumos suministrados por el proveedor oficial de*

*precios designado oficialmente (INFOVALMER Proveedor de Precios para la Valoración S.A.).*

*La Matriz puede utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero.*

*Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizados en bolsa. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.*

*La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones de la Matriz. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgos del modelo, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.*

*El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión es determinado mediante la elaboración de avalúos realizados por personal independiente.*

*La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles*

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.*
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.*
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.*

#### **NOTA 6      Estimados contables críticos**

*El Banco y su subordinada hacen estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros*

*factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.*

*El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos en la preparación de los estados financieros:*

#### ***Deterioro de activos no monetarios***

*El Banco y su subordinada evalúan anualmente si sus propiedades, planta y equipos, propiedades de inversión e intangibles, han sufrido deterioro en su*

*valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 3. El Banco no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.*

#### ***Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo***

*La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Matriz respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. Se revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.*

#### ***Deterioro de cuentas por cobrar***

*El Banco y su subordinada revisan al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, realizan juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos del Banco y su subordinada. La administración utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.*

#### ***Provisiones***

El Banco y su subordinada realizan estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos. Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

## HECHOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVOS

### NOTA 7 Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de los saldos presentados como efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Caja	11,980,345	11,852,154
Banco de la República	33,095,489	36,506,480
Bancos y otra entidades financieras	15,845,527	31,182,786
Equivalentes al efectivo	7,488,947	700,125
<b>Total</b>	<b>68,410,308</b>	<b>80,241,545</b>

### NOTA 8 Inversiones

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio está discriminado así:

Concepto	31/12/2016	31/12/2015
<b>En pesos colombianos</b>		
Al valor razonable	53,209,156	34,889,579
Al costo amortizado	18,036,517	17,006,051
<b>Sub-total</b>	<b>71,245,673</b>	<b>51,895,630</b>
<b>Deterioro</b>		
Deterioro	-111,823	-111,823
<b>Sub-total</b>	<b>(111,823)</b>	<b>(111,823)</b>
<b>Saldo en pesos</b>	<b>71,133,850</b>	<b>51,783,807</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Al valor razonable	460,402	479,659
<b>Sub-total</b>	<b>460,402</b>	<b>479,659</b>
<b>Total Inversiones</b>	<b>71,594,252</b>	<b>52,263,466</b>



## NOTA 9 Cartera de créditos

### Composición de la cartera:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Comercial	688,530,049	682,956,853
Consumo	37,752,588	37,402,328
Microcrédito	34,862,185	34,907,293
<b>Total</b>	<b>761,144,822</b>	<b>755,266,474</b>
(-) deterioro total	(23,684,526)	(21,066,905)
(-) deterioro general	0	0
<b>Subtotal Provisión</b>	<b>-23,684,526</b>	<b>-21,066,905</b>
<b>Cartera Neta</b>	<b>737,460,296</b>	<b>734,199,569</b>

### Castigo de cartera:

En el trimestre de enero a marzo de 2017 con la debida autorización del Consejo de Administración se realizaron los siguientes castigos:

Concepto	Saldo 31/12/2016	Incrementos	Recuperaciones			Saldo 31/03/2017
	(Deterioro carteras de crédito y cxc)	(deterioro cartera de créditos y cxc)	Recuperaciones Deterioro	Castigos 2017	Condonaciones 2017	(provisión carteras de crédito y cxc)
<b>Deterioro Acumulado</b>	21,066,905,000	5,850,395,662	3,072,963,990	54,902,600	104,907,803	23,684,526,269

## NOTA 10 Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Comisiones	116,670	157,422
Arrendamientos operativos	323,067	339,835
Arrendamientos financieros	0	0
(1) Venta de servicios	397,320	259,123
Honorarios	0	235
Cuentas inactivas-abandonadas	1,499,044	951,655
Subordinadas	0	0
(2) Diversas - otras	1,275,519	1,673,517
<b>Subtotal</b>	<b>3,611,620</b>	<b>3,381,787</b>
Deterioro arrendamientos	(438)	(198)
Deterioro diversas	(138,909)	(252,496)
<b>Subtotal deterioro</b>	<b>(139,347)</b>	<b>(252,694)</b>
<b>Total</b>	<b>3,472,273</b>	<b>3,129,093</b>

A marzo de 2017, las cuentas por cobrar presentan una variación respecto a diciembre de 2016, la cual corresponde en primordialmente al traslado realizados por la constitución de cuentas por cobrar por la suma de \$588.564 para dar cumplimiento con lo establecido en la ley 1777 del 1 de febrero de 2016, cuyo objeto es el de "utilizar los saldos de cuentas abandonadas que se encuentran en los establecimientos financieros, para ser invertidos en la creación y administración de un fondo en el Ictetex.

(1) En el rubro de diversos como cifras relevantes se encuentran:

- ✓ El saldo de las cuentas inactivas trasladado al Tesoro Nacional por valor de \$544.952 al cierre de marzo de 2017, en el 2016 el saldo fue de \$543.346.
- ✓ Saldo a cargo de la Cooperativa El Cedro, correspondiente al acuerdo de pago relacionado con la compra de cartera por valor de \$466.268 a un plazo de nueve (9) meses a partir de octubre de 2016.

#### Arrendamientos financieros

La Subordinada clasifica la entrega de los dispositivos (Datafonos y Pinpad) como un arrendamiento financiero en calidad de arrendador.

La Subordinada reconoce en su estado de situación financiera los activos mantenidos como arrendamiento financiero y los presenta como una partida por cobrar, por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento, teniendo como contrapartida una salida del bien del grupo de propiedad, planta y equipo por el mismo valor.

#### NOTA 11 Activos no corrientes mantenidos para la venta

A continuación se presenta el detalle de estos bienes:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Bienes muebles	28,837	28,837
Bienes inmuebles	1,825,085	1,825,085
<b>Subtotal</b>	<b>1,853,922</b>	<b>1,853,922</b>
Deterioro	0	0
<b>Total</b>	<b>1,853,922</b>	<b>1,853,922</b>

## NOTA 12 Propiedad, planta y equipo

El detalle estos activos se presentan a continuación:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Terrenos	3,927,709	3,927,709
Edificios	12,621,141	12,621,141
Vehículos	532,676	532,676
Muebles y enseres	1,348,649	1,329,253
Equipo de oficina	640,598	625,297
Equipos de sistemas	2,878,996	2,852,505
Construcciones en curso	4,993,623	4,992,118
Equipos No Explotados	100,853	40,112
<b>Subtotal</b>	<b>27,044,245</b>	<b>26,920,811</b>
Depreciación acumulada	(2,655,489)	(2,411,981)
<b>Total</b>	<b>24,388,756</b>	<b>24,508,830</b>

El movimiento de los bienes de propiedad planta y equipo es:

COSTO BRUTO							
Descripción	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y equipo de oficina	Equipo de sistemas	Construcción en curso	Total PPE
Saldo 31 diciembre de 2016	3,927,709	12,621,141	438,890	1,824,412	2,076,180	4,992,118	25,880,450
Compras	0	0	0	34,698	27,906	1,505	
Bajas	0	0	0	0	(17,289)	0	
Saldo 31 marzo de 2017	3,927,709	12,621,141	438,890	1,859,110	2,086,797	4,993,623	25,927,270
DEPRECIACIÓN							
Descripción	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y equipo de oficina	Equipo de sistemas	Construcción en curso	Total PPE
Saldo 31 diciembre de 2016	0	(319,541)	(106,524)	(411,125)	(1,031,998)	0	(1,869,188)
Registro	0	(49,210)	(25,347)	(71,034)	(84,686)	0	
Bajas	0	0	0	0	2,604	0	
Saldo 31 marzo de 2017	0	(368,751)	(131,871)	(482,159)	(1,114,080)	0	(2,096,861)
COSTO NETO							
Descripción	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y equipo de oficina	Equipo de sistemas	Construcción en curso	Total PPE
Saldo 31 diciembre de 2016	3,927,709	12,301,600	332,366	1,413,287	1,044,182	4,992,118	24,011,262
Compras	0	0	0	34,698	27,906	1,505	64,109
Bajas	0	0	0	0	(17,289)	0	(17,289)
Depreciación - Neto	0	(49,210)	(25,347)	(71,034)	(82,082)	0	(227,673)
Saldo 31 marzo de 2017	3,927,709	12,252,390	307,019	1,376,951	972,717	4,993,623	23,830,409

El saldo presentado en construcciones en curso, corresponde a los valores que la Matriz ha pagado en la adquisición y adecuaciones de la oficina 202 y el local de la sede principal en Bogotá D.C.

Los activos no explotados corresponden a dispositivos nuevos en almacén que tiene la Subordinada, elementos que no han sido utilizados y se encuentran a disposición de los participantes.

No existen costos por desmantelamiento reconocidos, no hay bienes en garantía, ni existen restricciones sobre la titularidad de los activos clasificados como propiedad, planta y equipo.

### NOTA 13 Propiedades de inversión

A continuación se detallan los saldos de los bienes que se encuentran entregados en arrendamiento operativo y los cuales son utilizados por la Matriz para la generación de ingresos:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Edificio	940,926	940,926
Terreno	136,276	136,276
<b>Subtotal</b>	<b>1,077,202</b>	<b>1,077,202</b>
Depreciación acumulada	(44,694)	(41,256)
<b>Total</b>	<b>1,032,508</b>	<b>1,035,946</b>

- ✓ No se presentaron obligaciones contractuales de adquisición de propiedades de inversión.
- ✓ No existen restricciones a la realización de las propiedades de inversión.
- ✓ No se presentan cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión.

### NOTA 14 Otros Activos

A continuación se presentan los saldos:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Licencias	718,534	905,967
Derechos de propiedad intelectual	399,761	449,411
Seguros	179,756	184,525
Otros pagos anticipados	231,478	264,031
Otros activos	121	117
<b>Total</b>	<b>1,529,650</b>	<b>1,804,051</b>

- (1) La subordinada adquirió en el año 2014 la Licencia del Swich Transaccional ECG Network como plataforma tecnológica para operar como Sistema de Pago de Bajo Valor, con el fin de garantizar el crecimiento de la entidad y tener la posibilidad de explotación del mismo sin ninguna restricción
- (2) Incluye la prima pagada en la compra de cartera realizada por el Banco en los años 2014 y 2015, a marzo de 2017 el saldo es de \$209.970 y a diciembre de 2016 es de \$249,927; la amortización se realiza de acuerdo con los plazos de cada pagare los cuales están en un rango que va de los 14 - 72 meses.

#### NOTA 15 Instrumentos financieros - pasivo

El detalle de los depósitos recibidos de los clientes mediante las diferentes modalidades de ahorro se presenta a continuación:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
<b>Por Producto</b>		
Cuenta corriente	40,160,522	36,535,569
Certificados Dep. Término	378,848,199	342,562,227
Depósitos de ahorro	160,469,452	158,568,800
Cheques de gerencia	559,956	597,304
<b>Total</b>	<b>580,038,129</b>	<b>538,263,900</b>

#### NOTA 16 Obligaciones financieras

El saldo de los créditos de bancos y otras entidades financieras se detalla a continuación:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Bancoldex	80,605,642	105,658,436
Finagro	3,550,699	4,026,887
Findeter	10,333,715	10,375,990
Entidades financieras	10,092,588	14,215,056
<b>Total</b>	<b>104,582,644</b>	<b>134,276,369</b>

Los préstamos otorgados a COOPCENTRAL por FINAGRO, BANCOLDEX Y FINDETER están orientados a financiar operaciones de crédito de líneas especiales.

- ✓ En Finagro se contabilizan las operaciones de créditos destinados a la producción agropecuaria.
- ✓ En Bancoldex se contabilizan los redescuentos perfeccionados ante el Banco de Comercio Exterior de Colombia con cargo a las líneas Pyme en pesos dirigido al fomento de la micro, pequeña, mediana y gran empresa. El porcentaje del redescuento es del 100%.
- ✓ En Findeter se contabilizan los redescuentos perfeccionados ante la Financiera de Desarrollo Territorial destinados al sector de la educación pública, privada y turismo.
- ✓ Los créditos de bancos corresponden a créditos de tesorería de la Matriz, el del Banco Popular acumula los intereses para pago al vencimiento y el del Banco de Bogotá se cancelan mes vencido.
- ✓ Se encuentran suscritos 4 contratos de leasing de vehículo, estos bienes están destinados para el uso del presidente ejecutivo y los vicepresidentes de la Matriz.

La Matriz, otorga como garantías para respaldar este tipo de obligaciones, las siguientes:

- ✓ FINAGRO, se respaldan con el endoso del pagaré y las garantías otorgadas por el deudor. La custodia de los pagarés se hace por parte de COOPCENTRAL.
- ✓ FINDETER Y BANCOLDEX, se respaldan con el endoso de los pagarés suscritos por los deudores. A partir de diciembre de 2011, La Matriz es el responsable de la custodia de los pagarés de BANCOLDEX.

#### NOTA 17 Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Comisiones y honorarios	24,288	0
Prometientes compradores	1,020,274	950,590
Proveedores y servicios por pagar	209,245	556,710
Descuentos de nómina	433,814	413,512
Multas y sanciones	98,593	98,593
Subsidiarias	0	0
Cheques girados no cobrados	0	0
Seguros	27,416	31,502
Otras	815,317	1,462,309
<b>Total</b>	<b>2,628,947</b>	<b>3,513,216</b>

## NOTA 18 Distribución de excedentes

Con base en lo aprobado por la Asamblea de la Matriz realizada el 30 de marzo de 2017, se realizó la apropiación de los excedentes así:

<b>EXCEDENTES DEL EJERCICIO</b>	<b>5,946,448,237.91</b>
<b>Aplicación preferente de los excedentes Ley 79 de 1988</b>	
Excedentes de Operaciones con Terceros (Aplicación Art.10 - Ley 79/88)	2,390,353,455.62
Perdidas Ejercicios Anteriores (Aplicación Art. 55 - Ley 79/88)	0.00
Restablecer Reserva Protección Aportes (Aplicación Art.55 Ley 79/88)	0.00
<b>Subtotal</b>	<b>3,556,094,782.29</b>
Aplicación de excedentes Art.54- Ley 79/88	
Reserva para Protección de Aportes 20%	711,218,956.46
Fondo de Educación 20%	711,218,956.46
Fondo de Solidaridad 10%	355,609,478.23
<b>Excedentes a Disposición de la Asamblea</b>	<b>1,778,047,391.15</b>
Fondo Educación (20 %) *	711,218,956.46
Fondo de Amortización de Aportes (15 %)	533,414,217.34
Fondo de Revalorización de Aportes (15 %)	533,414,217.34
<b>SUMAS IGUALES</b>	<b>5,946,448,237.91</b>

## NOTA 19 Ingresos, gastos por intereses y operaciones activos de inversión

Los siguientes son los ingresos y gastos relacionados con los activos financieros:

Concepto	31/03/2017	31/03/2016
<b>Ingresos por intereses y valoración de inversiones</b>		
Cartera de crédito	21,849,347	18,140,596
Valoración de inversiones	1,782,466	1,316,278
Utilidad en venta de inversiones	59,899	54,356
Intereses operaciones simultaneas	46,454	46,633
Otros intereses	248,766	230,433
<b>Subtotal</b>	<b>23,986,932</b>	<b>19,788,296</b>
<b>Gastos por intereses y operaciones de portafolio</b>		
Depósitos	8,927,934	6,348,484
Obligaciones financieras	3,349,644	1,599,285
Títulos de inversión	527,467	626,678
<b>Subtotal</b>	<b>12,805,045</b>	<b>8,574,447</b>
<b>Total</b>	<b>11,181,887</b>	<b>11,213,849</b>



### NOTA 20 Deterioro

Concepto	31/03/2017	31/03/2016
<b>Ingreso recuperaciones deterioro</b>		
Cuentas por cobrar	277,927	135,654
Cartera	3,483,081	1,902,544
<b>Subtotal</b>	<b>3,761,008</b>	<b>2,038,198</b>
<b>Gasto Deterioro</b>		
Cartera	5,278,973	4,482,832
Cuentas por cobrar	571,423	141,062
Bienes recibidos en pago	0	0
Otros activos	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>5,850,396</b>	<b>4,623,894</b>
<b>Total</b>	<b>(2,089,388)</b>	<b>(2,585,696)</b>

### NOTA 21 Ingresos, gastos por comisiones y otros servicios

Los siguientes son los ingresos, gastos por comisiones y otros servicios:

Concepto	31/03/2017	31/03/2016
<b>Ingreso comisiones y servicios</b>		
Servicios bancarios	264,654	157,592
Uso medios de pago diferentes de efectivo	777,513	600,398
Cuotas de manejo	547,940	426,791
Otras	306,971	269,153
<b>Subtotal</b>	<b>1,897,078</b>	<b>1,453,934</b>
<b>Gastos por comisiones y servicios</b>		
Servicios bancarios	419,070	409,989
Ventas y servicios	267,125	132,705
<b>Subtotal</b>	<b>686,195</b>	<b>542,694</b>
<b>Total</b>	<b>1,210,883</b>	<b>911,240</b>

### NOTA 22 Otros ingresos

Los otros ingresos de actividades ordinarias son:

Concepto	31/03/2017	31/03/2016
Reajuste UVR	0	29
Venta de activos no corrientes	0	0
Venta de propiedades, planta y equipo	0	0
Dividendos y participaciones	15,181	0
Arrendamientos	223,653	191,944
Recuperaciones de riesgo operativo	31	0
Recuperaciones por siniestros	0	0
Incumplimiento de contratos	0	0
Venta de chequeras	18,323	12,463
Reembolso de incapacidades	30,959	5,400
(1) Otros	992,475	900,781
<b>Total</b>	<b>1,280,622</b>	<b>1,110,617</b>

(1) Durante el primer trimestre de 2017, los conceptos más representativos por los cuales se han generado ingresos en este rubro corresponde a:

- Convenios suscritos por la Matriz por valor de \$191.787
- Reintegro de gasto prima seguro de depósitos de la Matriz del tercer y cuarto trimestre de 2016 por \$107.304.

#### NOTA 23 Otros gastos

Los otros gastos de actividades ordinarias son:

Concepto	31/03/2017	31/03/2016
Notariales	2,942	2,190
Beneficios a empleados	5,166,479	4,691,831
Honorarios	395,097	211,933
Riesgo operativo	1,610	1,665
Impuestos	520,765	407,960
Arriendo cajeros automáticos	121,506	119,044
Arriendo locales y oficinas	197,068	175,853
Otros arriendos	66,227	49,768
Contribución Superfinanciera	95,660	65,754
Contribución Asobancaria	62,350	69,775
Otras contribuciones	58,694	13,840

Seguros	569,356	536,909
Mantenimiento y reparaciones	515,037	460,802
Adecuaciones	8,470	16,358
Multas y litigios	0	0
Depreciación	269,501	267,240
Amortización	403,454	369,089
Aseo y vigilancia	164,876	155,184
Publicidad	179,951	130,920
Relaciones públicas	11,439	7,817
Servicios públicos	502,248	448,375
Procesamiento de datos	342,491	262,209
Gastos de viaje	35,095	44,404
Transporte	144,424	118,022
Útiles y papelería	50,705	78,288
Gastos de representación	7,736	6,722
Diversos	643,570	583,242
<b>Total</b>	<b>10,536,751</b>	<b>9,295,194</b>

#### NOTA 24 Partes relacionadas

Para La Matriz son partes relacionadas:

- Las personas naturales o jurídicas que tengan vínculos de administración (miembros del Consejo de Administración).
- De propiedad directa (Aportes Sociales) igual o superior al 5%.
- De propiedad indirecta igual o superior al 5%.
- Las sociedades donde cualquiera de las personas enunciadas anteriormente, tengan una participación directa o indirecta igual o superior al 10%.
- Entidades en las cuales el Banco ejerza control

**Partes Relacionadas por Vínculos de Administración:** Las partes relacionadas según los vínculos de administración serán, las personas jurídicas que tengan representación en el Consejo de Administración.

**Partes Relacionadas por Propiedad Directa o Indirecta:** Además de lo anterior, son partes relacionadas aquellas entidades asociadas que tienen aportes sociales iguales o superiores al 5%.

**Sociedades donde cualquiera de las personas ya identificadas como partes relacionadas tengan una participación directa o indirecta igual o superior al**

10%: COOPCENTRAL, debe establecer adicionalmente si las partes relacionadas por vínculo de Administración Directa superior al 5% poseen inversiones iguales o superiores al 10% en otro tipo de empresas, y éstas últimas serán identificadas también como partes relacionadas.

**Personal Clave de la Administración:** En la Matriz se considera personal clave aquellos que estén nombrados como Representante Legal, así como los suplentes.

De igual manera, en relación con las controladas, corresponde al Representante Legal y sus suplentes.

Las transacciones entre partes relacionadas se realizan en condiciones equivalentes a las que existen para transacciones entre partes independientes.

Las transacciones con la subordinada corresponden principalmente a servicios de comisiones tarjeta debito VISA y todos los servicios agregados ofrecidos por la conexión a la red.

#### **Personal con vínculos de Administración**

Concepto	31/03/2017
Cartera	5,946
Depósitos	34,412
Cuentas por pagar	21,795
Ingresos	113
Honorarios	69,987
Otros gastos	8,311
<b>Total</b>	<b>140,564</b>

#### **Personal Clave de la Administración**

Concepto	31/03/2017
Cartera	1,190
Cuentas por cobrar	13,924
Depósitos	368
Cuentas por pagar	184
Ingresos	1,267
Beneficios a empleados	312,230
Otros gastos	14,604
<b>Total</b>	<b>343,767</b>

**Con la Subordinada - Visionamos**

Concepto	31/12/2016
Cuentas por cobrar	7,816
Cuentas de ahorro	862,933
CDT	638,687
Cuentas por pagar	953,660
Ingresos	6,976
Gastos	783,308

**NOTA 25 Manejo del capital adecuado**

La Matriz es una entidad del sector solidario, por lo que su capital social está representado en Aportes sociales los cuales no están sujetos a la generación de dividendos; de acuerdo con la ley cooperativa se deben revalorizar anualmente en la medida que se presenten excedentes, sin que existan beneficios especiales para el aporte de los asociados.

La entidad cumple con los requerimiento de Capital del Art 80 del Estatuto Orgánico del Sistema financiero y los requerimientos de medición de solvencia total definida como la relación entre el patrimonio técnico y los activos ponderados por nivel de riesgo de acuerdo a lo normado en el Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012 y Decreto 1648 de 2014, así como en la Circular Básica Contable y financiera (circular externa 100 de 1995) y en cumplimiento a la circular 039 de 2014 con los cambios en los formatos de transmisión establecidos por la adopción de las NIIF. La solvencia total no puede ser inferior al nueve por ciento (9%).

Concepto	31/03/2017	31/12/2016
Solvencia total	21.55%	21.38%
Patrimonio técnico	175,522,412	171,828,342

**NOTA 26 Otros hechos relevantes**

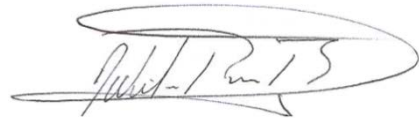
La Asamblea General de la Matriz celebrada el 30 de septiembre de 2016, aprobó entre otros, imputar con cargo a los fondos patrimoniales el valor del impuesto riqueza. En los años 2015 y 2016 también se afectó el impuesto con cargo al patrimonio. Lo anterior con base en lo previsto por el artículo 10° de la Ley 1739 del Diciembre de 2014

**NOTA 27 Hechos posteriores**

*A la fecha de presentación, la Administración no tiene conocimiento de la existencia de hechos ocurridos después de los períodos que se informan, que sea necesario revelar.*



**JORGE ANDRÉS LÓPEZ BAUTISTA**  
Presidente Ejecutivo



**WILSON ROMERO BARAJAS**  
Contador General  
T.P. No. 92000-T